



frauenthal
GROUP

CORPORATE GOVERNANCE BERICHT 2020

CORPORATE GOVERNANCE BERICHT 2020

FRAUENTHAL HOLDING AG

BEKENNTNIS ZUM CORPORATE GOVERNANCE KODEX

Die Frauenthal Holding AG hat als eines der ersten Unternehmen ein klares Bekenntnis zur freiwilligen Implementierung des Austrian Code of Corporate Governance abgegeben. Die Gesellschaft hat sich am 27. März 2003 verpflichtet, die über das Gesetz hinausgehenden empfohlenen Regelungen soweit wie möglich zu übernehmen. Auch im Geschäftsjahr 2020 sahen es Vorstand und Aufsichtsrat als vorrangige Aufgabe, allen Regeln des Kodex bestmöglich zu entsprechen und die hohen unternehmensinternen Standards zu halten und weiterzuentwickeln.

Der Gestaltungsrahmen der Corporate Governance in der Frauenthal Holding AG ergibt sich aus dem österreichischen Recht, insbesondere dem Aktien- und Kapitalmarktrecht, aus der Gesellschaftssatzung und den Geschäftsordnungen für die Organe der Gesellschaft sowie schließlich aus dem Österreichischen Corporate Governance Kodex (ÖCGK).

Die Richtlinien der Corporate Governance erfordern eine ständige Weiterentwicklung der Unternehmen in Richtung Transparenz gegenüber allen Stakeholdern. Dieser Anspruch steht im Einklang mit der langjährigen Zielsetzung der Frauenthal-Gruppe von größtmöglicher Transparenz.

DAS GESCHÄFTSJAHR 2020

Die Aktien der Frauenthal Holding AG notieren seit 10. Juni 1991 an der Wiener Börse. An diesem Börseplatz gilt der Österreichische Corporate Governance Kodex als allgemein anerkannt. Der vorliegende Corporate Governance Bericht basiert auf dem Status der Kodex-Revision vom Jänner 2021.

Der Kodex ist unter www.corporate-governance.at abrufbar sowie auf www.frauenthal.at unter Investor Relations veröffentlicht. Die Einhaltung der Corporate Governance Regeln wurde vor Veröffentlichung von der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft BDO Austria GmbH sorgfältig überprüft und deren Umsetzung sowie die Richtigkeit des Corporate Governance Berichts bescheinigt.

Aufgrund des Bekenntnisses zum Corporate Governance Kodex hat Frauenthal Holding AG nicht nur den gesetzlichen Anforderungen, den L-Regeln ("Legal Requirements"), zu genügen. Vielmehr bewirkt diese freiwillige Selbstverpflichtung, dass sie die Nichteinhaltung von C-Regeln ("Comply or Explain") – das sind Regeln, die über die gesetzlichen Anforderungen hinausgehen – zu begründen hat. Im Sinne dieser Systematik erklärt Frauenthal Holding AG die Abweichungen von den C-Regeln wie folgt:

C-Regel 18: Im Hinblick auf die Unternehmensgröße wurde keine eigene Stabstelle „Interne Revision“ eingerichtet. Die Revisionsaufgaben werden anlassfallbezogen im gemeinsamen Zusammenwirken von Vorstand und den vorhandenen Stabstellen durchgeführt; gegebenenfalls werden externe Berater hinzugezogen. Darüber hinaus ist eine interne Kontroll- und Reportingsystematik aufgesetzt, die den Vorstand in die Lage versetzt, Risiken zu erkennen und rasch darauf zu reagieren. Der Aufsichtsrat, insbesondere der Prüfungsausschuss, wird regelmäßig über die internen Kontrollmechanismen und das Risikomanagement im Konzern informiert.

C-Regel 28: In Bezug auf die beiden Stock-Option-Programme der Gesellschaft ist es insbesondere nicht erforderlich, dass ein Eigenanteil an Aktien des Unternehmens gehalten wird. Dies wurde evaluiert und als nicht zwingend notwendig erachtet um die Ziele des Aktienoptionsprogramms (unter anderem die Bindung der Programmteilnehmer an das Unternehmen) zu erreichen.

C-Regel 36: Der Großteil der Aufsichtsratsmitglieder ist bereits seit vielen Jahren als Aufsichtsrat tätig und die Abläufe und Aufgaben sind bekannt und gut eingespielt. Dennoch ist der Aufsichtsrat stets bestrebt, seine Organisation, Arbeitsweise und Effizienz ständig zu verbessern. Eine explizite und dokumentierte Selbstevaluierung hat im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht stattgefunden.

C-Regel 68: Seit 1. Mai 2015 notieren die Aktien der Frauenthal Holding AG im Marktsegment Standard Market Auction, welcher keine verpflichtende Berichterstattung in englischer Sprache fordert. Da sich des Weiteren die Zielgruppe der Share- und Stakeholder größtenteils im deutschsprachigen Raum befindet, wird von einer englischen Berichterstattung abgesehen.

DER VORSTAND

Der Vorstand stimmt die strategische Ausrichtung des Konzerns mit dem Aufsichtsrat ab und berichtet diesem regelmäßig über die Umsetzung der Strategie sowie über die aktuelle Unternehmenslage einschließlich der Risikosituation. Die Geschäftsordnungen für den Aufsichtsrat, den Prüfungsausschuss und den Vorstand konkretisieren den rechtlichen Rahmen für die Aufgaben und die Arbeitsweise von Aufsichtsrat und Vorstand.

ZUSAMMENSETZUNG DES VORSTANDS



Dem Vorstand gehören Dr. Hannes Winkler als Vorstandsvorsitzender, Mag. Erika Hochrieser und DI Michael Ostermann als Vorstandsmitglieder an. Dr. Hannes Winkler und Mag. Erika Hochrieser üben keine konzernexternen Aufsichtsratsmandate aus. DI Michael Ostermann übt ein weiteres Aufsichtsratsmandat als Aufsichtsratsvorsitzender der Industrie Druck AG, Essen, aus. Das Mandat des Vorstandsvorsitzenden Dr. Hannes Winkler hat der Aufsichtsrat um weitere drei Jahre bis zum 31. Dezember 2023 verlängert. Seine Verantwortung umfasst die Division Frauenthal Handel, Recht, Interne Revision, Human Resources und Business Development.

Mag. Erika Hochrieser verantwortet als CFO die Finanzen, das interne sowie externe Reporting und Treasury. Die Division Frauenthal Automotive und Investor Relations verantwortet Herr DI Michael Ostermann.

Der Aufsichtsrat und Herr Dr. Martin Sailer sind auf Wunsch von Herrn Dr. Sailer übereingekommen, seinen per 30. Juni 2021 auslaufenden Vorstandsvertrag nicht zu verlängern und mit Wirkung per 11. Jänner 2021 einvernehmlich aus dem Vorstand der Frauenthal Holding AG auszuschcheiden. Dr. Martin Sailer verantwortete die Division Frauenthal Automotive, Business Development und Investor Relations bis zum 31.12.2020.

Name (Geburtsjahr)	Datum der Erstbestellung	Ende der laufenden Funktionsperiode
Hannes Winkler (1955) Vorstandsvorsitzender	1. Jänner 2018	31. Dezember 2023
Erika Hochrieser (1976) Vorstandsmitglied	5. Juni 2018	30. Juni 2023
Michael Ostermann (1965) Vorstandsmitglied	1. Jänner 2021	31. Dezember 2022
Martin Sailer (1962) Vorstandsmitglied	25. September 2008	11. Jänner 2021

4 CORPORATE GOVERNANCE BERICHT 2020

Dr. Hannes Winkler ist seit 1. Jänner 2018 Vorstandsvorsitzender der Frauenthal Holding AG und bis zum 31. Dezember 2023 zum Mitglied des Vorstands und zum Vorstandsvorsitzenden der Gesellschaft bestellt. Dr. Hannes Winkler, geboren 1955, studierte von 1974 bis 1979 Betriebsinformatik an der Universität Wien, von 1981 bis 1983 an der Universität Stanford, Kalifornien. 1984 Einstieg bei McKinsey & Co San Francisco, Hong Kong, Japan, Australien, Deutschland und Österreich, von 1988 bis 1994 EFS & Partner, Führung der EFS Dienstleistungsgesellschaften. Von 1994 bis 1997 hatte Dr. Winkler die operative Geschäftsführung der Schönherr Chemnitzer Webmaschinenbau GmbH (Sanierungsaufgabe und Restrukturierung) inne. Von Juni 1997 bis Dezember 2014 war Dr. Winkler Mitglied des Aufsichtsrats der Frauenthal Holding AG, davon hatte er von April 1999 bis Juli 2007 und von März 2010 bis Ende 2014 den Vorsitz inne. Von Jänner 2015 bis September 2015 wurde er vorübergehend in den Vorstand der Frauenthal Holding AG delegiert, seine Funktion als Vorsitzender wurde während dieser Zeitperiode ruhend gestellt. Nach Beendigung der interimistischen Vorstandsposition wurde Herr Winkler wieder aktives Mitglied des Aufsichtsrats der Frauenthal Holding AG, während er von Juni 2016 bis zum Dezember 2017 wieder den Vorsitz übernahm. Mit 1. Jänner 2018 wurde er zum Vorstandsvorsitzenden der Frauenthal Holding AG bestellt, wo er für die Division Frauenthal Handel sowie für Recht, Interne Revision, Human Resources und Business Development auf Ebene der Holding zuständig ist. Mit 31. Dezember 2020 wurde Dr. Winkler auf weitere drei Jahre bestellt.

Mag. Erika Hochrieser ist seit 5. Juni 2018 Vorstandsmitglied und bis zum 30. Juni 2023 als Vorstandsmitglied bestellt. Mag. Erika Hochrieser, geboren 1976, studierte internationale Betriebswirtschaftslehre an der Universität Wien sowie an der UCLA University of California, Los Angeles. Seit Juni 2004 ist sie im Frauenthal Konzern mit den verschiedensten Funktionen (Geschäftsführungspositionen) betraut. Bevor sie zum Vorstand bestellt wurde, war sie Prokuristin der Frauenthal Holding AG und verantwortlich für den Bereich Finance, Controlling und Investor Relations. Nach wie vor ist sie Stellvertreterin des Compliance Officers. Seit 1.9.2020 ist Frau Mag. Erika Hochrieser zusätzlich zu Ihrer Tätigkeit als Mitglied des Vorstands der Frauenthal Holding AG im Vorstand der Frauenthal Service AG gemeinsam mit Mag. Thomas Stadlhofer tätig. Frau Mag. Hochrieser ist in der Division Handel verantwortlich für die Geschäftsbereiche Finanzen, Human Resources und Rechtsangelegenheiten.

DI Michael Ostermann ist mit Wirkung per 1. Jänner 2021 als Vorstandsmitglied der Frauenthal Holding AG für zwei Jahre bestellt. DI Michael Ostermann, geboren 1965, absolvierte von 1985 bis 1988 eine Ausbildung zum Konstruktionsmechaniker der Fachrichtung Stahl- und Schiffsbau bei der Siemens AG in Mülheim an der Ruhr, Deutschland. Von 1989 bis 1994 studierte er Maschinenbau der Fachrichtung Fertigungstechnik in Düsseldorf, Deutschland. Herr DI Ostermann hat mehr als 25 Jahre Erfahrung in der Automobilzulieferindustrie in Europa, Asien, sowie Nord- und Südamerika, davon 20 Jahre in führenden Positionen. Er war bereits zwischen 1994 und 2008 für die Frauenthal Holding AG und deren Tochtergesellschaften tätig, zuletzt von 2005 bis 2008 als Mitglied des Vorstandes der Frauenthal Holding AG in Wien. In dieser Zeit war er verantwortlich für die Division Automotive. Von 2009 bis 2018 arbeitete er als Executive Vice President und President EMEA für EXIDE TECHNOLOGIES, einem führenden amerikanischen Batteriehersteller. Zusätzlich zu der Verantwortung der europäischen Aktivitäten übernahm er ab 2015 ebenfalls noch die Verantwortung für alle Aktivitäten von EXIDE in APAC (Asia & Pacific Region). Während der letzten 2 Jahre arbeitete er als COO für die iSi Automotive Holding in Wien, einem österreichischen Hersteller von Airbagsystemen mit Standorten in Österreich, Deutschland, Ungarn, Thailand, China und Mexiko. Zusätzlich zu seinen operativen Verantwortungen war Herr DI Ostermann in den letzten 15 Jahren in den verschiedenen relevanten Industrieverbänden tätig u.a. zwischen 2011 und 2019 als Mitglied des Vorstandes des ZVEI (Zentralverband der Deutschen Elektroindustrie), einer der bedeutendsten Industrieverbände in Deutschland.

Dr. Martin Sailer war seit September 2008 Vorstandsmitglied der Frauenthal Holding AG und war bis 30. Juni 2021 bestellt. Dr. Martin Sailer, geboren 1962, studierte von 1980 bis 1984 Betriebswirtschaftslehre und kann mehrjährige Assistententätigkeiten an den Hochschulen Graz und St. Gallen aufweisen. Insgesamt ist Dr. Martin Sailer seit 30 Jahren im Finanzbereich internationaler Unternehmen tätig: Konzerncontrolling der Daimler-Benz AG (1989–1992), Finanzleiter eines großen privaten Automobilimporteurs (1993–1998), Vice President Finance in der Ventana-Gruppe (1998–2000). Zuletzt war er Finanzdirektor für den Pharmakonzern Pfizer (2001–2008) der Niederlassungen in Deutschland und Österreich. Dr. Martin Sailer war bis 31. Dezember 2020 für die Division Frauenthal Automotive sowie für Business Development und Organisation auf Ebene der Frauenthal Holding AG zuständig und ist per 11. Jänner 2021 aus dem Vorstand ausgeschieden.

DER AUFSICHTSRAT

Im Geschäftsjahr 2020 hat der Aufsichtsrat der Frauenthal Holding AG vier Sitzungen abgehalten. Der Aufsichtsrat besteht aus fünf von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern und drei vom Zentralbetriebsrat entsandten Mitgliedern. Der Aufsichtsrat besteht aus den Mitgliedern Mag. Johann Schallert als Aufsichtsratsvorsitzenden, Dr. Dietmar Kubis als seinem Stellvertreter, Dr. Johannes Strohmayer, Dr. Andreas Staribacher und Dipl.-Betriebswirtin Claudia Beermann. Der Konzernbetriebsrat hat August Enzian, Thomas Zwettler und Klaus Kreitschek als Mitglieder in den Aufsichtsrat entsandt.

Der Aufsichtsrat hat sich, neben der Überwachung der laufenden Geschäftstätigkeit und Business Development Aktivitäten, im Berichtsjahr vor allem der strategischen Entwicklungsplanung und der Shareholder Value Maximierung der Frauenthal-Gruppe und ihrer einzelnen Divisionen befasst.

ZUSAMMENSETZUNG DES AUFSICHTSRATS

Name (Geburtsjahr)	Datum der Erstbestellung	Ende der laufenden Funktionsperiode	Unabhängigkeit gemäß C-Regel 53
Mag. Johann Schallert (1959) Vorsitzender	20. Mai 2015	2021	ja
Dr. Dietmar Kubis (1957) Vorsitzender-Stellvertreter	10. Februar 1999	2021	nein
Dr. Johannes Strohmayer (1950) Mitglied	2. Juni 2010	2023	ja
Dr. Andreas Staribacher (1957) Mitglied	5. Juni 2018	2023	ja
Dipl. Betriebswirtin Claudia Beermann (1966) Mitglied	19. Juni 2019	2022	ja

Der Aufsichtsrat ist mit vier von fünf Kapitalvertretern überwiegend unabhängig. Dr. Dietmar Kubis ist seit mehr als 15 Jahren im Aufsichtsrat der Frauenthal Holding AG tätig und folglich laut C-Regel 53 kein unabhängiges Aufsichtsratsmitglied.

AUSÜBUNG WEITERER AUFSICHTSRATSMANDANTE EINER BÖRSENNOTIERTEN GESELLSCHAFT

Dr. Dietmar Kubis übt weitere Aufsichtsratsmandante wie folgt aus:

- Nexus AG
- GUB Investment Trust GmbH & Co. KGaA.

Dr. Johannes Strohmayer übte ein weiteres Aufsichtsratsmandat als Vorsitzender des Aufsichtsrats der Österreichischen Staatsdruckerei Holding AG aus, welche bis 13. März 2020 an der Wiener Börse notierte.

VOM KONZERNBETRIEBSRAT ENTSANDTE AUFSICHTSRATSMITGLIEDER

Name (Geburtsjahr)	Erstentsendung
August Enzian (1961) Mitglied	27. September 2010
Thomas Zwettler (1969) Mitglied	1. Januar 2015
Klaus Kreitschek (1960) Mitglied	10. Januar 2013

AUSSCHÜSSE DES AUFSICHTSRATS

Die Mitbestimmung der Arbeitnehmer im Aufsichtsrat ist ein gesetzlich geregelter Aspekt des Corporate Governance Systems in Österreich. Neben dem gesetzlich geregelten Prüfungsausschuss wurde zusätzlich ein Personalausschuss installiert. Im Berichtsjahr ist der Prüfungsausschuss zweimal zusammengetreten, der Personalausschuss einmal.

MITGLIEDER DES PRÜFUNGSAUSSCHUSSES

Name (Geburtsjahr)	Funktion
Johann Schallert (1959)	Vorsitzender
Dietmar Kubis (1957)	Mitglied
Andreas Staribacher (1957) ab 17. April 2020	Mitglied
August Enzian (1961)	Arbeitnehmersvertreter

Der Prüfungsausschuss setzt sich aus den Mitgliedern Mag. Johann Schallert als Vorsitzenden, Dr. Dietmar Kubis, Dr. Andreas Staribacher und dem Arbeitnehmersvertreter August Enzian zusammen. Dem Prüfungsausschuss obliegen vor allem die Prüfung und Vorbereitung der Feststellung des Jahresabschlusses, die Prüfung des Konzernabschlusses, des Vorschlags für die Gewinnverteilung, des Lageberichts und Konzernlageberichts und des Corporate Governance Berichts. Einen hohen Stellenwert nimmt die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems, des Internen Revisionssystems und des Risikomanagementsystems ein. Eine wichtige Aufgabe des Prüfungsausschusses ist weiters die Vorbereitung des Vorschlags des Aufsichtsrats für die Auswahl des Abschlussprüfers und die Überwachung der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers, insbesondere im Hinblick auf die zusätzlich erbrachten Nichtprüfungsleistungen. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit gefasst.

MITGLIEDER DES PERSONALAUSSCHUSSES

Name (Geburtsjahr)	Funktion
Johann Schallert (1959)	Vorsitzender
Dietmar Kubis (1957)	Mitglied
Thomas Zwettler (1969)	Arbeitnehmersvertreter

Dem Personalausschuss gehören Mag. Johann Schallert als Vorsitzender, Dr. Dietmar Kubis und Arbeitnehmersvertreter Thomas Zwettler an. Dieser Ausschuss entscheidet über Bonifikationen für den Vorstand sowie der ersten Führungsebene direkt unter dem Vorstand der Frauenthal Holding AG, der Division Frauenthal Automotive und der Division Frauenthal Handel, über die Gewährung von Aktienoptionen sowie über Vereinbarungen mit Mitarbeitern, die der Vertraulichkeit bedürfen. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit gefasst.

UNABHÄNGIGKEIT DES AUFSICHTSRATS

Die Kriterien der Unabhängigkeit für Aufsichtsratsmitglieder entsprechen den Kriterien der im Corporate Governance Kodex, Anhang 1, angeführten Leitlinien und wurden daher nicht nochmals gesondert auf der Website veröffentlicht. Der Aufsichtsrat der Frauenthal Holding AG besteht zu mehr als der Hälfte aus unabhängigen Mitgliedern (Mag. Johann Schallert, Dr. Johannes Strohmayer, Dr. Andreas Staribacher, Dipl. Betriebswirtin Claudia Beermann), welche in keiner geschäftlichen oder persönlichen Beziehung zu der Gesellschaft oder deren Vorstand stehen. Dr. Dietmar Kubis gilt aufgrund seiner langjährigen Zugehörigkeit als Aufsichtsratsmitglied als nicht unabhängig.

MABNAHMEN ZUR FÖRDERUNG VON FRAUEN

Als nachhaltig wirtschaftender Konzern nimmt sich Frauenthal gesellschaftsrelevanter Themen wie der Chancengleichheit am Arbeitsplatz an. Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter werden gleich, ohne Ansehen von Geschlecht, Alter, Religion, Kultur, Hautfarbe, gesellschaftlicher Herkunft, sexueller Orientierung oder Nationalität behandelt.

Die Erhöhung des Anteils von Frauen in der Besetzung der Gremien sowohl im Aufsichtsrat, Vorstand und der Geschäftsführung von Tochtergesellschaften wird durch gezielte Suche nach geeigneten Kandidatinnen bei der Neubesetzung der entsprechenden Positionen angestrebt.

Zum Berichtszeitpunkt wird von den insgesamt acht Aufsichtsratspositionen eine Position von einer Frau besetzt. Frau Dipl. Betriebswirtin Claudia Beermann ist seit 19. Juni 2019 Aufsichtsratsmitglied. Von den insgesamt fünf Vorstandspositionen (drei in der Frauenthal Holding AG, zwei in der Frauenthal Service AG) übt Frau Mag. Erika Hochrieser zwei Vorstandsmandate (Frauenthal Holding AG und Frauenthal Service AG) aus. Frau Ing. Alexandra Riegler-Haag, MSc übernahm per 1. Jänner 2021 die Finanzleitung der Division Frauenthal Handel. Frau Christina Neumayer, MA ist Finanzleiterin der Frauenthal Automotive und per 1. April 2021 übernahm sie zusätzlich die Finanzleitung in der Gnotec Gruppe. Frau Mandy Shen ist Geschäftsführerin der Gnotec USA und Frau Christina Nielsson ist Geschäftsführerin des Produktionsstandortes von Gnotec Schweden AB und berichtet an den CEO der Gnotec

Gruppe Jörgen Oldenstedt. An unserem chinesischen Standort Gnotec Kunshan ist die Finanzleitung mit Frau Lisa Yang besetzt.

Die Förderung von Mitarbeiterinnen, die die Bereitschaft für die Übernahme von Führungspositionen aufweisen, ist ein erklärtes und mit Nachdruck verfolgtes Ziel von Frauenthal.

COMPLIANCE

Zur Prävention von Insiderverstößen hat die Frauenthal Holding AG konzernweit Compliance-Richtlinien implementiert. Als eines der ersten börsennotierten österreichischen Unternehmen hat die Frauenthal Holding AG eine E-Learning-Plattform eingerichtet, um Personen in den Vertraulichkeitsbereichen dabei zu unterstützen, die Compliance-Bestimmungen einzuhalten und um Insiderverstößen vorzubeugen. Mag. Wolfgang Knezek übt die Funktion des Compliance Officer im Konzern aus. Stellvertreterin des Compliance Verantwortlichen ist Frau Mag. Erika Hochrieser.

D&O-VERSICHERUNG

Die Frauenthal Holding AG hat für Vorstände, Geschäftsführer und Aufsichtsräte im Konzern eine „Directors and Officers“ (D&O) - Versicherung abgeschlossen und trägt dafür die Kosten in Höhe von TEUR 41, Vorjahr: TEUR 41).

RELATED PARTY TRANSACTIONS

Geschäftsfälle mit nahestehenden Unternehmen oder Personen sind dem Konzernabschluss der Frauenthal-Gruppe 2020 Punkt [50] Angaben über Geschäftsfälle mit nahestehenden Unternehmen oder Personen zu entnehmen.

22. April 2021

Mag. Erika Hochrieser
Vorstandsmitglied

Dr. Hannes Winkler
Vorstandsvorsitzender

DI Michael Ostermann
Vorstandsmitglied

